



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.

1. Hemos auditado el estado de situación general comparativo adjunto, de la empresa ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C. A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo y las Notas Aclaratorias por el año terminado a esa fecha. La preparación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa y la nuestra es expresar una opinión sobre los mismos, en base a la auditoría que practicamos.
2. Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoría, tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de las evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la empresa ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C. A. La auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.
3. Como resultado de nuestra auditoría, hemos determinado lo siguiente:
 - La cuenta caja a la fecha de cierre de los estados financieros 31 de diciembre del 2008 presenta una diferencia de USD 1'716.203,84, entre el saldo registrado en libros versus los valores depositados.
 - La cuenta de Inventarios presenta registros duplicados que afectan al saldo al 31 de diciembre del 2008, consecuentemente el valor reportado como saldo en libros no es real. Además tampoco se encuentra conciliada la cuenta con los inventarios físicos.
 - La cuenta de abonados al 31 de diciembre del 2008 presenta una diferencia de USD 3'188.282,45, entre los registros contables y el saldo del área comercial, estos valores no se encuentran conciliados.
 - La cuenta Otras cuentas por cobrar en el auxiliar de misceláneos presenta un saldo de USD 2'430.955,96, los mismos que deben ser depurados.



- La cuenta proveedores presenta una diferencia entre el auxiliar y el saldo de balance por un valor de USD 278.768,05.
 - La Cuenta 249, en el auxiliar de depósitos bancarios por liquidar, presenta un saldo de USD 11'260.505,86, que representa el 43,10 % de la facturación anual. Los valores no han sido analizados hasta el cierre al 31 de diciembre del 2008.
 - En la cuenta de activos diferidos, se encuentran registrados los pagos realizados por compras de software, desde el año 2007 no se ha realizado ninguna amortización de este gasto que mantiene un saldo de USD 165.424,00
 - En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudieran originarse por lo expresado en el párrafo 3., los referidos estados financieros presentan razonablemente en sus aspectos importantes la situación financiera de la empresa ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C. A., al 31 de diciembre del 2.008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos del efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. Con fecha 23 de julio del 2008 la Asamblea Constituyente de Montecristi emite el Mandato No. 15 (Suplemento del Registro Oficial 393, 31-VII-2008) en el cual se dispone que el Consejo Nacional de Electricidad -CONELEC-, en un plazo máximo de treinta (30) días, apruebe los nuevos pliegos tarifarios para establecer la tarifa única que deben aplicar las empresas eléctricas de distribución, para cada tipo de consumo de energía eléctrica. Adicionalmente en su artículo No. 6 dispone que "Las empresas de generación, distribución y transmisión en las que el Estado ecuatoriano a través de sus distintas instituciones, gobiernos seccionales, organismos de desarrollo regional, tiene participación accionaria mayoritaria, extinguirán, eliminarán y/o darán de baja, todas las cuentas por cobrar y pagar de los siguientes rubros: compra-venta de energía, peaje de transmisión y combustible destinado para generación, que existen entre esas empresas, así como los valores pendientes de pago por parte del Ministerio de Finanzas por concepto de déficit tarifario, calculado y reconocido en virtud de la aplicación de la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Registro Oficial No. 364 de 26 de septiembre de 2006, exclusivamente. Los valores correspondientes al déficit tarifario posteriores al determinado con la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Registro Oficial No. 364 de 26 de septiembre de 2006, al reconocimiento de la tarifa de la dignidad y las asignaciones relacionadas con el FERUM, deberán continuar entregándose por el Ministerio de Finanzas, de conformidad con los mecanismos existentes", del cual se verificó su cumplimiento, por parte de la **EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**

Diego de Almagro 12-19 y La Niña
Edif. Blanquius 4to. Piso
Casilla: 17-17-1946
Telefax: 2905 843 / 2500 955
E-mail: info@congabela.com
Quito - Ecuador



Consultora Gabela Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

5. Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que durante el ejercicio económico 2008, la Empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, al respecto emitiremos el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas.

Santa Elena, 26 de mayo del 2008

Atentamente,

RNAE - 004




Juan Miguel Nolvos
GERENTE GENERAL

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2008 y 2007
(Expresado en dólares)

	NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2008	SALDO AL 31-DIC-2007		NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2008	SALDO AL 31-DIC-2007
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE		5.357.053,85		PASIVO A CORTO PLAZO			
CAJA- BANCOS	NOTA 3	5.261.472,69	394.285,63	PROVEEDORES		1.929.123,03	2.110.308,78
OTRAS INVERSIONES		95.581,16	380.378,48	CUENTAS POR PAGAR	NOTA 10	7.443.435,61	48.944.371,09
DERECHOS FIDUCIARIOS	NOTA 4	3.655.512,61	869.461,14	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENC. A FAV.DE TE	NOTA 11	2.661.292,22	2.443.596,01
DOCUMENTOS POR COBRAR		4.125,79	47.512,83	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	NOTA 12	<u>20.237.846,55</u>	<u>10.153.825,81</u>
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE ENERC	NOTA 5	17.399.377,14	23.989.078,93	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		32.271.497,41	63.651.901,69
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		5.435.952,30	21.456.850,84				
PROVISION ACUM PARA CTAS INCOB.	NOTA 6	(1.895.333,18)	(1.849.508,94)	PASIVO A LARGO PLAZO	NOTA 13		
INVENTARIOS	NOTA 7	7.304.153,07	3.556.672,84	PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL		4.256.899,62	4.086.126,40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		37.260.841,58	48.644.811,55	OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		<u>2.555.022,12</u>	<u>2.136.069,13</u>
				DEPOSITO DE ABONADOS		<u>6.811.911,74</u>	<u>9.641.449,21</u>
ACTIVO FIJO				TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		6.811.911,74	9.641.449,21
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		128.238.917,30	127.781.016,17				
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		100.795.969,33	100.338.068,21	TOTAL PASIVO		39.083.409,15	73.293.350,90
BIENES E INSTALACIONES EN RPOCESO DE RETIRO		27.442.947,97	27.442.947,96				
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		9.696.591,88	5.101.080,12	PATRIMONIO			
OBRA EN CONSTRUC. DE BIENES E INST.		9.696.551,88	5.101.080,12	CAPITAL SUSCRITO		33.013.367,00	33.013.367,00
TERRENOS Y SERVIDUMBRES		-	-	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	NOTA 14	28.898.682,68	2.411.867,15
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		(87.977.737,07)	(85.209.051,86)	RESERVA LEGAL		0,47	0,47
TOTAL ACTIVO FIJO	NOTA 8	49.957.731,91	47.673.044,43	RESERVA DE CAPITAL		1,77	1,77
				DONACIONES		783.418,23	723.933,93
ACTIVO DIFERIDO	NOTA 9			OTRAS RESERVAS		31.102.331,77	29.714.625,41
PAGOS ANTICIPADOS		801.768,91	479.006,16	RESULTADOS ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES		(42.108.630,27)	(36.038.647,49)
INTANGIBLES		165.424,00	165.424,00	RESULTADO DEL EJERCICIOS CORRIENTE		<u>(2.452.194,43)</u>	<u>(6.069.982,78)</u>
OTROS DEBITOS DIFERIDOS		134.619,97	86.230,22	TOTAL PATRIMONIO		49.236.977,22	23.765.165,46
TOTAL ACTIVOS		88.320.386,37	97.048.516,36	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		88.320.386,37	97.048.516,36

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SNATA ELENA C.A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS 2008 Y 2007

CUENTAS		SALDO AL 31-DIC-2008	SALDO AL 31-DIC-2007
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTA DE ENERGIA	NOTA 15	25.120.738,51	23.973.516,44
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	NOTA 16	1.934.340,34	988.024,55
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		<u>1.266.370,29</u>	<u>5.951.512,53</u>
TOTAL INGRESOS		28.321.449,14	30.913.053,52
GASTOS			
NOTA 17			
GASTOS DE OPERACIÓN		27.806.930,57	33.046.676,53
DEPRECIACION DE BIENES E INSTALAC. EN SERVICIO		2.768.685,21	3.415.903,92
GASTOS POR REPOSICION BIENES E INSTAL.		-	-
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN		128,99	17.929,57
GASTOS NO DEDUCIBLES		164.169,18	472.427,35
GASTOS FINANCIEROS		<u>33.729,62</u>	<u>30.098,93</u>
TOTAL GASTOS		30.773.643,57	36.983.036,30
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(2.452.194,43)	(6.069.982,78)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C. A.
ESTADO EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	33.013.367,00	2.411.867,15	0,47	1,77	723.933,93	29.714.625,41	(36.038.647,49)	(6.069.982,78)	23.755.165,46
TRANSFERENCIA DEL RESULTADO	-	-	-	-	-	-	(6.069.982,78)	6.069.982,78	-
INCREMENTOS AÑO 2008	-	26.486.815,53	-	-	59.484,30	1.387.706,36	-	-	27.934.006,19
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ASIGNACION UTILIDAD AÑO 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTO AÑO 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION TRABAJADORES 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	(2.452.194,43)	(2.452.194,43)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	33.013.367,00	28.898.682,68	0,47	1,77	783.418,23	31.102.331,77	(42.108.630,27)	(2.452.194,43)	49.236.977,22

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 de DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

	2008	2007
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO		
PERDIDA DEL EJERCICIO	(2.482.194,43)	(6.069.982,78)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO		
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	2.768.685,21	3.415.903,92
APORTES DE ACCIONISTAS	26.486.815,53	440.587,71
INCREMENTO DEL CAPITAL SOCIAL	-	-
INCREMENTO DE OTRAS RESERVAS	200,63	1.940.928,62
DONACIONES DE CAPITAL	59.484,30	167.722,37
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	45.824,24	34.178,42
AUMENTO (DISMINUCION) DEL PASIVO A LARGO PLAZO	(11.062.818,60)	(3.769.653,90)
	<u>15.845.996,88</u>	<u>(3.840.327,64)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO		
(AUMENTO) DISMINUCION DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	22.654.087,37	(3.625.447,94)
(AUMENTO) DISMINUCION DEFICIT TARIFARIO		-
(AUMENTO) DISMINUCION DE INVENTARIOS	(3.747.480,43)	1.038.871,75
(AUMENTO) DISMINUCION DE ACTIVOS DIFERIDOS	(371.152,50)	133.294,52
AUMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	(41.682.121,23)	7.326.290,62
AUMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS	753.283,91	10.828,55
AUMENTO (DISMINUCION) EN OTROS PASIVOS CORRIENTES	217.696,21	362.216,49
AUMENTO (DISMINUCION) EN PASIVOS DIFERIDOS	10.084.020,74	1.778.715,04
	<u>(12.091.665,93)</u>	<u>7.025.769,03</u>
EFECTIVO NETO UTILIZAO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	3.754.330,95	3.185.441,39
COMPRA DE PROPIEDADES	457.901,12	(2.947.468,47)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>467.901,12</u>	<u>(2.947.468,47)</u>
NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA	3.296.429,83	237.972,93
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL PRINCIPIO DE AÑO	1.348.724,09	1.110.751,16
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FIN DE AÑO	5.261.472,89	1.348.724,09



EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C. A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

NOTA 1 IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Denominación:	Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C. A. EMEPE.
Fecha de Constitución:	24 de marzo de 1966, mediante escritura pública de Constitución de la Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C. A., Otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil.
Legislación:	Se rige por las disposiciones contempladas en la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Reglamentos del Sector Eléctrico, Código Civil, Código del Trabajo, Ley de Régimen Tributario Interno y en sus Estatutos Sociales.
Objeto Social:	El objeto social de la Empresa es la explotación de los servicios públicos de electricidad en la zona correspondiente a los cantones de Salinas y Santa Elena.
Ámbito de Operación:	Ejerce sus actividades dentro de la Provincia de Santa Elena y demás áreas de concesión.
Domicilio:	Su domicilio principal es el cantón La Libertad, provincia de Santa Elena y puede establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar del país o del exterior.
Duración:	El plazo de duración es de veinticinco años pudiendo extenderse por un período igual.
Dirección, Administración Y Control	La Empresa tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Gerente General, Comisario, Auditor Interno, Auditores Externos y la Contraloría General del Estado.

NOTA 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C. A., lleva su contabilidad de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Ley



de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicables al sector eléctrico.

EMEPE C. A. ha cumplido con las disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1) Base de presentación

Los estados financieros básicos se preparan principalmente en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, en la moneda de curso legal en el país.

a2) Periodo de presentación

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja y cuentas corrientes están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Fideicomiso Banco de Guayaquil

Constituido para el pago por compra de energía a generadoras, empresas de transmisión o otras entidades del sector eléctrico.

b3) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su naturaleza, en cuentas y documentos; y en cuanto a su origen en cuentas por cobrar clientes, empleados y otras.

b4) Provisión para Incobrables

Las cuentas por cobrar clientes están deducidas por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas de los sectores público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio y para este período se ha calculado conforme a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.



b5) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo determinado sobre la base de valores promedio de adquisición, utilizando el método promedio ponderado. El costo presentado en balances no supera el valor del mercado.

Las compras locales en tránsito, corresponden a valores por anticipos de contratos para adquisición de materiales y bienes, están respaldados por contratos.

b6) Propiedad Planta y Equipo

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición. Los ítems adquiridos hasta marzo del año 2000, fueron ajustados de acuerdo a la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

El último avalúo de los activos de la Empresa se realizó el año 2004 por medio de la empresa Levin.

b7) Los costos de Terrenos se presentan segregados en la clasificación de los activos.

b8) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos, que fluctúa entre 5 y 40 años. Las centrales de generación térmica se deprecian de acuerdo al número de horas de operación.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2008 fueron los siguientes:

BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	% DE DEPRECIACIÓN
Centrales de Combustión Interna	3,33 a 7,15
Edificios y estructuras	2,50 y 4
Instalaciones Electromecánicas	H/m
Depósitos de Combustible	6,66
Instalaciones Generales	10 y 20
Instalaciones Electromecánicas	H/m
Centrales Térmicas	2,50
Otros Equipos	6,66

b9) Costos Operacionales y de Capital relacionados con Activo Fijo

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.



c) REFERENTES A LOS PASIVOS

- c1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.
- c2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.

d) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- d1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2008.
- d2) Las cuentas de reserva legal, reserva por valuación y otras están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio total.

e) REFERENTES A LA DETERMINACIÓN DE RESULTADOS

- e1) La Empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.

La facturación por este concepto es registrada en cuentas de ingresos y en las respectivas cuentas por cobrar hasta su recuperación.

Los precios de venta de la energía son fijados por el CONELEC.

- e2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- e3) La empresa vende energía eléctrica al Mercado dentro del área de concesión.
- e4) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, organismo que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

- e5) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus



empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido.

La provisión para el efecto se determinó en función a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno; y, al 31 de diciembre de 2008, se registraron por este concepto US \$ 643.492,50 de acuerdo con el estudio actuarial efectuado por Coofia S. A.

e6) **Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo**

EMEPE C. A. de acuerdo con el Art. 3, reconoce al Comité de Empresa de los Trabajadores, como la única organización representante del gremio.

Hasta el 31 de diciembre del 2.008, se encuentra en vigencia el Quinto Contrato Colectivo de Trabajo el mismo que rige desde el 1 de enero del 2.007, con una vigencia de dos años.

f) **REGIMEN TRIBUTARIO**

La empresa está sujeta al cumplimiento de las normas estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno del país.

NOTA 3 FONDOS DISPONIBLES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 está compuesto por:

CONCEPTO	VALOR
CAJA	1'796.277,48
FONDO ROTATIVO	5.700,00
BANCOS	
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 590006-9	16.625,57
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 552142-4	483.903,17
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 5522390	1'409.157,27
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 001940885-0	113.029,03
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 140602-7	60.235,72
BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE.	42.227,40
BANCO DEL PACIFICO CTA. CTE. 265280-3	1'257.369,07
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 001941208-3	76.947,98
TOTAL BANCOS	3'459.495,21
TOTAL DISPONIBLE US \$	5'261.472,69

NOTA 4 FIDEICOMISO

El Fideicomiso que mantiene EMEPE C. A. al 31 de diciembre del 2008 se presenta en el siguiente detalle:



ENTIDAD FINANCIERA	VALOR
BANCO DE GUAYAQUIL FIDEICOMISO CTA. CTE. 140602-7	3'655.512,61
TOTAL US \$	3'655.512,61

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR VENTA DE ENERGIA

Corresponde a la facturación y recaudación por la venta de energía a los abonados dentro del área de concesión de la empresa eléctrica, así como la aplicación de lo dispuesto en el Mandato Constituyente No. 15, que en este año benefició con la tarifa de la dignidad a los abonados por un valor total de USD 9'452.949,84, la conformación del saldo según el área comercial y de acuerdo a su vencimiento es la siguiente:

CONCEPTO	VALOR	%
RESIDENCIAL	\$ 2,636,775.49	0.152
RESIDENCIAL TEMPORAL	\$ 682,913.34	0.039
RESIDENCIAL TERCERA EDAD	\$ 2,018.80	0.000
ADICIONAL SUBSIDIO CRUZADO	\$ 124,705.90	0.007
SUBSIDIO CRUZADO	\$ 111,757.52	0.006
ASISTENCIA SOCIAL Y BENEFICIO PUBLICO	\$ 80,529.83	0.005
BENEFICIOS EMPLEADOS Y JUBILADOS	\$ 7,715.30	0.000
TARIFA DIGNIDAD.	\$ 1,469,685.76	0.084
COMERCIAL	\$ 6,787,396.67	0.390
INDUSTRIAL	\$ 3,417,769.86	0.196
ENTIDADES OFICIALES	\$ 170,908.85	0.010
ALUMBRADO PÚBLICO - MUNICIPIOS	\$ 149,888.18	0.009
ESCENARIOS DEPORTIVOS	\$ 126,491.08	0.007
MORA POR PLANILLAS VENCIDAS	\$ 670,524.04	0.039
TASA POR CONEXIÓN Y RECONEXIÓN	\$ 21,917.23	0.001
COMPROBANTES CON CARGO	\$ 79,728.13	0.005
ALUMBRADO PÚBLICO	\$ 442,469.24	0.025
CUERPO DE BOMBEROS	\$ 187,556.50	0.011
TASA RECOLECCIÓN DE BASURA	\$ 228,625.42	0.013
TOTAL CUENTA ABONADOS	\$ 17,399,377.14	\$ 1.00

Pliego Tarifario

Con resolución 106/08 del 12 de agosto del 2008, el Directorio del Conelec aprobó la regulación No. CONELEC -006/08 aplicación del Mandato Constituyente 15 que tiene como objetivo establecer los parámetros regulatorios específicos para el establecimiento de una tarifa única que deben aplicar las empresas eléctricas de distribución para cada tipo de consumo eléctrico.

Mediante resolución No. 138/08 del 27 de noviembre del 2008 el Directorio del CONELEC aprobó la regulación No. 013/08 regulación complementaria No. 1 para la aplicación del Mandato Constituyente No. 15 norma que establece los parámetros regulatorios para establecer los pliegos tarifarios y las transacciones de compra venta de energía entre los diferentes actores del Sector Eléctrico.



NOTA 6 PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

El saldo que mantiene esta cuenta AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008 es de US \$ 1'895.333,18, la provisión correspondiente al ejercicio económico se realizó de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

NOTA 7 INVENTARIOS

El movimiento de esta cuenta durante el año 2008, fue:

DETALLE	SALDO AL 31/DIC/07	INGRESOS	EGRESOS	SALDO AL 31/DIC/08
BODEGAS:				
LA LIBERTAD	0,00	9'983.259,65	6'734.763,90	3'248.495,75
PLAYAS	0,00	368.069,92	0,00	368.069,92
TOTAL BODEGAS	0,00	10'351.329,57	6'734.763,90	3'616.565,67
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES				
LA LIBERTAD	0,00	26.059,34	0,00	26.059,34
PLAYAS	0,00	6.852,00	0,00	6.852,00
TOTAL COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0,00	32.911,34	0,00	32.911,34
COMPRAS EN TRANSITO				3'654.676,06
TOTAL INVENTARIOS		10'364.240,91	6'734.763,90	7'304.153,07

NOTA 8 ACTIVO FIJO

Esta cuenta al 31 de diciembre del año 2008 presenta los saldos que se detallan a continuación:

CUENTA	En Servicio	Proceso Retiro	Depreciación	En Construcción	Total
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	2,492,301.48			1,400.00	2,493,701.48
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	5,660,412.09	333,250.20	3,261,160.70	106,888.72	2,829,390.31
INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	15,993,664.39	19,345,516.19	32,990,684.16	0.00	2,368,466.42
DEPÓSITOS DE COMBUSTIBLES Y ACCESOR.	711,723.42	0.00	518,796.99	0.00	192,926.43
OTROS EQUIPOS CENTRAL COMBUST.INTERNA	307,467.41	0.00	235,625.36	0.00	71,842.05
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	8,624,692.66	0.00	4,595,659.08	11,209.08	4,040,042.66
POSTES TORRES Y ACCESORIOS	24,423,914.13	1,436,316.72	15,367,228.11	2,570,455.04	13,063,457.78
CONDUCTORES Y ACCES.AÉREOS SUBTRANSM	4,920,263.07	103,007.77	1,710,319.39	0.00	3,312,951.45
CONDUCT.Y ACCES.AÉREOS DISTRIB. FERUM 2003	8,438,314.76	0.00	5,950,757.16	1,150,781.84	3,638,339.44
ALLUMB.PUBLIC.Y SENAL LUMINOS. FERUM 2003	4,418,736.80	2,362,260.72	5,488,673.03	345,251.51	1,637,576.00
TRANSFORMAD.DISTRIBUC. FERUM 2003	8,373,159.27	0.00	5,289,878.46	533,312.55	3,616,563.36
ACOMETIDAS PARA ABONADOS	3,317,418.53	1,180,949.50	2,337,025.08	2,751,960.88	4,913,323.83
MEDIDORES	9,973,959.39	1,765,862.31	6,514,741.39	2,175,041.11	7,400,121.42
MOBILIARIOS Y EQUIPOS DE OFICINA	422,531.08	91,819.19	451,866.84	0.00	62,493.43
EQUIPOS DE TRANSPORTES	1,703,800.36	602,755.73	2,061,991.69	0.00	244,564.40
HERRAM. EQUIPOS DE TALLER Y GARAJE	180,973.95	86,821.48	237,781.44	0.00	30,013.99
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERÍA	132,266.66	51,939.09	120,976.65	0.00	63,229.10
EQUIPOS DE COMUNICACIONES	130,436.14	33,663.54	146,154.25	27.90	18,003.33
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	569,556.74	48,755.53	699,210.43	0.00	-80,898.16
EQUIPOS DIVERSOS	10,376.80	0.00	9,016.86	50,203.05	51,562.99
TOTAL BIENES EN SERVICIO	100,795,969.33	27,442,947.97	87,977,737.07	9,696,551.68	49,957,731.91



La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 2'768.685.21, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b8.

La Empresa ha contratado seguros para aquellos activos fijos considerados técnicamente asegurables.

NOTA 9 ACTIVOS DIFERIDOS

Este saldo se compone por las cuentas del grupo 180 y presentan los siguientes saldos:

PAGOS ANTICIPADOS	801.768,91
INTANGIBLES	165.424,00
OTROS DEBITOS DIFERIDOS (1)	134.619,97
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	1'101.812,88

(1) Corresponde a los seguros pagados por activos y para el personal.

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran las provisiones y pagos que EMEPE C. A. efectúa a los proveedores y terceros al 31 de Diciembre del año 2008, su saldo fue:

CONCEPTO	VALOR
VALORES POR MALA FACTURACIÓN	37,757.68
REPOSICIÓN FONDOS ROTATIVOS	2,663.38
FONDOS DE GARANTÍA	28,603.27
BENEFICIOS SOCIALES	3,531.17
SERVICIOS ENTIDADES FILIALES Y PÚBLICAS	903,235.56
LIQUIDACIÓN DE CONTRATOS	111,184.67
COMPRA DE ENERGIA A GENERADORAS	4,146,953.45
SERVICIOS VARIOS	2,206,004.60
PRESTAMOS A EMPLEADOS	3,501.83
TOTAL	7,443,435.61

NOTA 11 OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES DE TERCEROS

En esta cuenta se registró la provisión para pago de beneficios sociales, aportes, préstamos al IESS, Comité de empresa Tasas de Alumbrado Público, Recolección de Basura, Cuerpo de Bomberos, FERUM y otros, al 31 de diciembre del 2008 el saldo es el siguiente:



CUENTA	VALOR
TAP SALINAS	120,657.80
TAP SANTA ELENA	412,011.56
TAP PLAYAS	231,873.09
TAP LA LIBERTAD	398,212.25
CB SALINAS (INCLUYE ANCONCITO)	408,902.99
TRB SALINAS	137,413.48
TRB SANTA ELENA	129,751.50
TRB GUAYAQUIL	145,841.23
TRB LA LIBERTAD	79,638.40
DÉCIMO CUARTO SUELDO	26,004.04
APORTE PERSONAL IESS POR PAGAR	77,842.64
PRESTAMOS QUIROGRAFARIO	27,185.79
FONDOS DE RESERVA ESTABLES	119,989.40
COMITE DE EMPRESA UNICO	22,474.45
OTROS	323,493.60
TOTAL	2,661,292.22

NOTA 12 OTROS CREDITOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registran los valores correspondientes a terceros, Servicio de Rentas, Fondo de Electrificación Rural, y partidas pendientes de conciliar, el saldo al 31 de Diciembre del 2008 es:

CUENTAS	VALOR
TASA DE ALUMBRADO PUBLICO	3,697,000.72
CUERPO DE BOMBEROS	1,332,512.13
SEGUROS CONTRA INCENDIOS	7,366.58
SERVICIO DE RENTAS	447,804.10
RECOLECCION DE BASURA	2,329,899.35
FONDO ELECTRIFICACION RURAL	529,706.88
INVENTARIOS	70,535.22
CONSUMO ENERGIA	12,722.77
DEPOSITOS BANCARIOS POR LIQUIDAR	11,260,505.86
OTROS	306.56
ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES	549,286.38
TOTAL	20,237,646.55

NOTA 13 PASIVOS A LARGO PLAZO

Corresponde a los valores para jubilación Patronal, Desahucio, depósitos en garantía por medidores, depósitos en garantía por consumo y garantía de contratistas, el saldo al 31 de diciembre es:

CUENTAS	VALOR
JUBILACION PATRONAL	4,044,425.58
DESAHUCIOS ART.185 CT.	212,464.04
DEPOSITOS EN GARANTIA PENINSULA -	2,525,958.43
DEPOSITOS POR CONSUMOS FUTUROS	27,536.24
GARANTIAS DE CONTRATISTAS 5%	1,527.45
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	6,811,911.74



NOTA 14 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Los aportes para futura capitalización en el año 2008 se incrementaron en USD 26'486.815,53, y al 31 de Diciembre el saldo es USD 28'898.682,68.

NOTA 15 VENTA DE ENERGIA

Corresponde a la facturación por venta de energía que EMEPE realiza a sus abonados clasificados en las categorías establecidas en el pliego tarifario, al 31 de diciembre el valor es de USD 25'120.738,51.

NOTA 16 INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION

Los ingresos por este concepto al 31 de diciembre del año 2008, se resumen en lo siguiente:

Ingresos de Operación que no son venta de energía	332.058,11
Ingresos ajenos a la Operación	1'602.282,23
Ingresos Extraordinarios	1'197.945,70
Ajustes de Periodos anteriores	<u>68.424,59</u>
Total	3'200.710,63

NOTA 17 GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos al 31 de diciembre del año 2008 se desglosan en lo siguiente:

Gastos de Operación	22'667.335,14
Gastos de Comercialización	1'932.047,16
Gastos de Administración	3'113.695,95
Gasto de Depreciación	2'768.685,21
Otros	<u>291.880,11</u>
Total Gastos	30'773.643,57

NOTA 18 PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, EMEPE C. A., tiene las licencias que otorga el proveedor de los equipos con los Software utilizados por la Empresa. Actualmente CNEL se encuentra en proceso de negociación de un solo grupo.



NOTA 19 CONTINGENTES

A la fecha la empresa tiene juicios laborales de jubilados, de trabajadores y varios juicios por diferentes conceptos, las cuantías son indeterminadas, en unos casos los pronunciamientos son favorables para EMEPE y se encuentran en proceso de apelación.

NOTA 20 EVENTOS SUBSECUENTES

Las cuentas de Caja e Inventarios durante el año 2009, han sido analizadas y se han realizado los ajustes y reclasificaciones parciales, en el departamento de Contabilidad continúan analizando estas cuentas a fin de depurar sus saldos a los valores reales, el avance hasta la fecha es el siguiente:

AJUSTES REALIZADOS DURANTE EL AÑO 2009 POR ANALISIS DE CUENTAS

CUENTA	SALDO AL 31-12-08	DEBITOS	CREDITOS	SALDO AJUSTADO
CAJA	1.796.277,48	132.591,89	1.846.034,78	82.834,59
BODEGA	3.649.477,01	0	1.626.140,21	2.023.336,80
DEPOSITOS BANCARIOS POR CONFIRMAR	11.260.505,86	10.410.186,62	0	850.319,24
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS	20.944.122,05	1.846.034,78	132.591,89	22.657.564,90
	37.650.382,40	10.542.778,51	3.472.174,99	23.900.612,68